பற்று	ரூ.	கடன்	ரூ.
மரச்சாமான்கள்	17,100		
வங்கி	34,700		
மோசமான கடன்கள்	3,200		
நிலுவைத் தொகை அழைப்புகள்	5,000		
மொத்தம்	6,60,270	மொத்தம்	6,60,270

31.12.2013இல் முடிவடைந்த ஆண்டிற்கான லாபம் மற்றும் நஷ்டக் கணக்கையும், அந்தத் தேதியின்படி இருப்பு நிலையையும் நீங்கள் தயார் செய்ய வேண்டும். பின்வரும் மேலதிக தகவல்கள் கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

(அ) இறுதிப் பங்கு மதிப்பு ரூ.1,91,500

(ஆ) ஆலைக்கு 15% மற்றும் மரச்சாமான்கள் மீது 10% தேய்மானம் வழங்கப்பட வேண்டும்.

(இ) வரி விதிப்பு ரூ.8,000 தேவை என்று கருதப்படுகிறது.

(ஈ) இயக்குநர்கள் 15.8.2013 அன்று ஜூன் 30, 2003 வரை 6 மாதங்களுக்கு இடைக்கால ஈவுத்தொகையை அறிவித்தனர் @6%.

கார்பரேட் டிவிடென்ட் வரி @17% வழங்கவும்.

NOVEMBER/DECEMBER 2023

CCM31/FCM31/FFA31/CFA31 — CORPORATE ACCOUNTING - I

Time : Three hours Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions.

1. What is a Share?

   பங்கு என்றால் என்ன?

2. List out the various kinds of shares which can be issued by companies.

   நிறுவனங்கள் வெளியிடக்கூடிய பல்வேறு வகையான பங்குகளை பட்டியலிடுங்கள்.

SHANMUGA ARTS SCIENCE COLLEGE LIBRARY

3. Write a short note on redeemable preference shares.

   ரிடீம் செய்யக்கூடிய முன்னுரிமைப் பங்குகள் பற்றிய சிறு குறிப்பை எழுதவும்.

4. What you mean by capital redemption reserve?

   மூலதன மீட்பு இருப்பு என்றால் என்ன?

(b) The following balance appear in the ledger of a company as on 30.6.2022.

Share Capital:	Rs.
Equity Shares (fully paid up)	6,00,000
Redeemable preference shares (filly paid up)	3,00,000
General Reserve	2,00,000
Profit and Loss Account (Credit Balance)	1,25,000
Securities premium amount	50,000

The company decided to redeem the preference shares at a premium of 10% out of its general reserve and undistributed profits. Give journal relating to redemption of the preference shares.

பின்வரும் இருப்பு 30.6.2022 அன்று ஒரு நிறுவனத்தின் லெட்ஜரில் தோன்றும்.

பங்கு மூலதனம் :	ரூ.
ஈக்விட்டி பங்குகள் (முழுமையாக செலுத்தப்பட்டது)	6,00,000
ரிடீம் செய்யக்கூடிய முன்னுரிமைப் பங்குகள் (முழுமையாக செலுத்தப்பட்டது)	3,00,000
பொது இருப்பு	2,00,000
லாபம் மற்றும் இழப்பு கணக்கு (Cr. இருப்பு)	1,25,000
பத்திரங்களின் பிரீமியம் தொகை	50,000

நிறுவனம் அதன் பொது இருப்பு மற்றும் விநியோகிக்கப்படாத லாபத்தில் 10% பிரீமியத்தில் முன்னுரிமைப் பங்குகளை மீட்டெடுக்க முடிவு செய்தது. விருப்பப் பங்குகளை மீட்டெடுப்பது தொடர்பான பத்திரிகையை கொடுங்கள்.

Particulars	Rs.	Assets	Rs.
Carriage outward	16,000		
Depreciation	18,000		
Provision for doubtful debts	6,000		

The following additional data is also available

(a) Avenge monthly sales during the first four months of the year were twice the average monthly sales during each of the remaining eight months.

(b) 20% of the underwriting commission is to be written off.

(c) Commission to partners was paid for their work before incorporation. Salaries includes salary paid to a director of the company Rs.6,000.

SHANMUGA ARTS & SCIENCE COLLEGE LIBRARY

19. Kaveri Ltd. was incorporated on 1.5.96 to take over the running business of M/s. Saveri Bros. with effect from 1.1,96. from the following details for the year ended 31.12.96, prepare a statements showing profit or loss made during pre and post incorporation periods:

Particulars	Rs.	Assets	Rs.
Gross profit	3,00,000	Underwriting commission	20,000
Salaries	48,000	Insurance premium paid for the year ending 31.3.97	12,000
Advertising	6,000	Interest on loan	
Commission to partners	8,000	taken(including Rs.2,000 on loan taken after incorporation)	14,000

13. (a) Explain the methods of Computing purchase consideration on acquisition of Business.

வணிகத்தை கையகப்படுத்தும்போது, வாங்குவதைக் கருத்தில் கொண்டு கணக்கிடும் முறைகளை விளக்குங்கள்.

Or

(b) Pradeep Ltd. has taken over the business of Mr. sandeep and agreed to pay the purchase price as given below:

(i) 2,800 shares of Rs. 50 each fully paid at Rs. 60 per share.

(ii) Rs.25,000 in 8% preference shares of Rs. 100 each issued at premium of 25% and

(iii) Rs. 20,000 in Cash

Relate the above information to findout amount of purchase consideration.

LIBRARY

பிரதீப் லிமிடெட் திரு. சந்தீப்பின் வணிகத்தை எடுத்துக் கொண்டது மற்றும் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளபடி கொள்முதல் விலையை செலுத்த ஒப்புக்கொண்டது:

(i) 2,800 பங்குகள் ரூ.50 ஒவ்வொன்றும் முழுமையாக ரூ.60 ஒரு பங்குக்கு.

(ii) 8% முன்னுரிமைப் பங்குகளில் ரூ.25,000, ரூ.100 தலா பிரீமியத்தில் 25% வழங்கப்பட்டது. மற்றும்

(iii) ரூ.20,000 ரொக்கமாக

கொள்முதல் பரிசீலனையின் அளவைக் கண்டறிய மேலே உள்ள தகவலைத் தொடர்புபடுத்தவும்.

14. (a) Raja Ltd., was incorporated on 1.7.2022, which took over a running concern with effect from the 1.1.2022. The sales for the period upto 1.7.2022 was Rs. 2,70,000 and the sales from 1.7.2022 to 31.12.2022 amounted to Rs. 3,30,000.

The expenses debited to Profit and Loss account included:

		Rs.
(i)	Directors fees	15,000
(ii)	Bad debts	1,800
(iii)	Advertisement (Rs. 500 per month)	6,000
(iv)	Salaries and General Expenses	32,000
(v)	Preliminary expenses written off	3,000
(vi)	The Gross profit was (1.1.2022 to 31.12.2022)	2,40,000

Show the workings to ascertain the profit prior to incorporation.

ராஜா லிமிடெட், 1.7.2022 அன்று இணைக்கப்பட்டது. இது 1.1.2022 முதல் நடைமுறைக்கு வரும். 1.7.2022 வரையிலான காலகட்டத்தில் விற்பனை ரூ.2,70,000 ஆகவும், 1.7.2022 முதல் 31.12.2022 வரையிலான விற்பனை ரூ.3,30,000.

லாபம் மற்றும் இழப்புக் கணக்கில் பற்று வைக்கப்படும் செலவுகள்.

		ரூ.
(i)	இயக்குநர்கள் கட்டணம்	15,000
(ii)	வாராக் கடன்கள்	1,800
(iii)	விளம்பரம் (மாதம் ரூ.500)	6,000

SHANMUGHA ARTS SCIENCE COLLEGE LIBRARY

கங்குலி லிமிடெட். அங்கீகரிக்கப்பட்ட மூலதனத்துடன் உருவாக்கப்பட்டது. 12,00,000 ரூபாய் பங்குகளாகப் பிரிக்கப்பட்டது. ரூ.10 தலா, 'A' மற்றும் 'B' இன் வணிகத்தைப் பெற, அந்தத் தேதியில் இருப்புநிலைக் கணக்கு பின்வருமாறு.

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்		ரூ.
மூலதனம்	6,00,000	இலவச ஹோல்ட் வளாகம்		7,00,000
பொது இருப்பு	4,00,000	பங்கு		2,00,000
சண்ட்ரி கிரெடிட்டர்ஸ்	2,00,000	பல்வேறு கடன்காரர்கள் :	1,60,000	
		மோசமான கடன்களுக்கான ஒதுக்கீடு :	10,000	1,50,000
		வங்கியில் பணம்		1,50,000
	12,00,000			12,00,000

கொள்முதல் பரிசீலனை ரூ.14,00,000 ரூபாயில் செலுத்த வேண்டும். 12,00,000 முழுமையாக செலுத்தப்பட்ட ஈக்விட்டி பங்குகள் ரூ.11 மற்றும் மீதி பணமாக. மேலே உள்ளவற்றைப் பதிவுசெய்ய ஜர்னல் உள்ளீடுகளை வழங்கவும் மற்றும் விற்பனையாளரின் கணக்கு இறுதியாக தீர்க்கப்பட்டதாகக் கருதி கங்குலி லிமிடெட் இருப்புநிலைக் குறிப்பைத் தயாரிக்கவும்.

(இ) ரூ.40,000 ஈக்விட்டி பங்குகளை புதிதாக வெளியிடுவதன் மூலம் மீதமுள்ள பங்குகள் 30 ஜூன் 2017 அன்று 5% பிரீமியத்தில், தலா 10 ரூபாய் பிரீமியத்தில் ஒவ்வொன்றும் ரூ.1.

ஜூன் 30, 2017 அன்று, நிறுவனம் அதன் மூலதன மீட்பு இருப்பில் 50%ஐ மூலதனமாக்க முடிவு செய்தது. ஒவ்வொன்றும் ரூ.10 பிரீமியத்தில் முழுமையாக செலுத்தப்பட்ட போனஸ் பங்குகளை வெளியிடுகிறது. ஒரு பங்குக்கு 2.50.

மேலே உள்ள பரிவர்த்தனைகளை பதிவு செய்ய தேவையான உள்ளீடுகளை அனுப்பவும்.

18. Ganguly Ltd. was formed with an authorized capital of Rs. 12,00,000 divided into equity shares of Rs. 10 each, to acquire the business of 'A' and 'B' whose Balance Sheet on that date of acquisition was as follows:

Liabilities	Rs.	Assets		Rs.
Capital	6,00,000	Free hold premises		7,00,000
General Reserve	4,00,000	Stock		2,00,000
Sundry Creditors	2,00,000	Sundry Debtors :	1,60,000	
		Less : Provision for bad debts	10,000	1,50,000
		Cash at Bank		1,50,000
	12,00,000			12,00,000

The purchase consideration was agreed upon at Rs. 14,00,000 to be paid in Rs. 12,00,000 fully paid equity shares at Rs. 11 and the balance in cash. Give Journal entries to record the above and prepare the Balance Sheet of Ganguly Ltd. assuming the vendor's account is finally settled.

(iv) சம்பளம் மற்றும் பொதுச் செலவுகள் 32,000

(v) பூர்வாங்க செலவுகள் 3,000 தள்ளுபடி

(vi) மொத்த லாபம் (1.1.2022 முதல் 31.12.2022 வரை) 2,40,000

ஒருங்கிணைப்பதற்கு முன் லாபத்தைக் கண்டறிவதற்கான செயல்பாடுகளைக் காட்டு.

Or

(b) (i) Rajan, a small scale industrialist decided to convert his firm into a limited company with effect from 1st April 2022. But he obtained the certificate of incorporation on 1st August 2022 and the certificate to commence business on 1st October 2022. His accounts were closed on 31st December 2022.

Find out the Time ratio for the purpose of ascertaining pre incorporation profit.

ARTS & SCIENCE COLLEGE LIBRARY

(ii) A company was incorporated on 1.2.2021 to purchase the business of Abdul Kalam & Sons, as from 1st November 2020.

There were 10 employees before incorporation but 5 more were appointed on 1-2-2021. You are required to ascertain the weighted time ratio for dividing salaries between the pre and post incorporation periods, assuming that the accounts are finalized on 31st October.

(b) The following ledger balances were extracted from the books of Varun Ltd. as on 31.3.2013:

Land and Building Rs. 2,00,000; 12% Debentures Rs. 2,00,000; Share Capital Rs. 10,00,000 (equity shares of Rs. 10 each fully paid up);

Plant and Machinery Rs. 8,00,000; Goodwill Rs. 2,00,000; Investment in shares of Raja Ltd. Rs. 2,00,000; General Reserve Rs. 1,95,000; Stock in Trade Rs. 1,00,000; Bills receivable Rs. 50,000; Debtors Rs. 1,50,000; Creditors Rs. 1,00,000; Bank Loan (Unsecured) Rs. 1,00,000; Provision for Tax Rs.50,000; Proposed Dividend Rs.55,000.

Prepare the Balance Sheet of the company as per Revised Schedule VI, Part I of the Companies Act 1956.

31.3.2013 அன்று வருண் லிமிடெட் புத்தகங்களிலிருந்து பின்வரும் லெட்ஜர் நிலுவைகள் பிரித்தெடுக்கப்பட்டன.

நிலம் மற்றும் கட்டிடம் ரூ.2,00,000, 12% கடன் பத்திரங்கள் ரூ.2,00,000; பங்கு மூலதனம் ரூ.10,00,000 (ஒவ்வொரு பங்கும் ரூ.10 முழுமையாக செலுத்தப்பட்டது) ; ஆலை மற்றும் இயந்திரங்கள் ரூ.8,00,000; நல்லெண்ணம் ரூ.2,00,000; ராஜா லிமிடெட் பங்குகளில் முதலீடு ரூ.2,00,000; பொது கையிருப்பு ரூ.1,95,000; வர்த்தகத்தில் பங்கு ரூ.1,00,000; வரக்கூடிய பில்கள் ரூ.50,000; கடனாளிகள்

ரூ.1,50,000; கடன் கொடுத்தவர்கள் ரூ.1,00,000; வங்கிக் கடன் (பாதுகாப்பற்றது) ரூ.1,00,000; வரிக்கான ஒதுக்கீடு ரூ.50,000; முன்மொழியப்பட்ட ஈவுத் தொகை ரூ.55,000.

கம்பெனிகள் சட்டம் 1956ன் பகுதி I இன் மறுக்கப்பட்ட அட்டவணை VI இன் படி நிறுவனத்தின் இருப்புநிலைக் குறிப்பைத் தயாரிக்கவும்.

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

16. Vijay company ltd. Issued 20,000 equity shares of Rs. 20 each at a premium of Rs.2 per share, payable as Rs.3 on application; Rs.4 on allotment (including premium) and Rs.5 on call.

Applications were received for 32,000 shares, out of which letters of regret were issued for applicants of 6,000 shares. Full allotment was made to applicants for 8,000 shares and pro – rata allotment was made on balance.

A shareholder holding 20 shares to whom full allotment was made failed to pay the allotment money. Another shareholder holding 40 shares to whom pro – rata allotment was made also failed to the allotment money. On call, there was a further default on 60 shares in addition to the above defaulters. All these shares were forfeited.

The first batch of 60 shares (20 + 40) was reissued at Rs.8 per share. Pass journal entries in the books of the company.

SHANMUGA INDUSTRIES ARTS & SCIENCE COLLEGE LIBRARY